

CNH INDUSTRIAL E CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S.A. ANNUNCIANO LE OFFERTE DI ACQUISTO IN DENARO SU ALCUNE SERIE DI NOTE DENOMINATE IN EURO EMESSE DA CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S.A. E GARANTITE DA CNH INDUSTRIAL N.V.

Londra, 31 agosto 2017

CNH Industrial N.V. (NYSE: CNHI/MI: CNHI) (**CNH Industrial** o il **Garante**) insieme alla sua controllata CNH Industrial Finance Europe S.A., una *société anonyme* incorporata e esistente ai sensi delle leggi lussemburghesi, con sede a 24, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg e registrata presso il *Luxembourg Register of Commerce and Companies* con numero B-155849, (la **Società**) annunciano l'invito da parte della Società, rivolto ai portatori idonei (nel rispetto delle restrizioni all'offerta di seguito esposte) delle note della Società denominate "€1,200,000,000 6.250 per cent. Notes due 9 March 2018" garantite da CNH Industrial (ISIN: XS0604641034) (le **Note 2018**), delle note della Società denominate "€1,000,000,000 2.750 per cent. Notes due 18 March 2019" garantite da CNH Industrial (ISIN: XS1046851025) (le **Note 2019**) e delle note della Società denominate "€700,000,000 2.875 per cent. Notes due 27 September 2021" garantite da CNH Industrial (ISIN: XS1114452060) (le **Note 2021** e, insieme alle **Note 2018** e alle **Note 2019**, le **Note Esistenti**) ad offrire le proprie Note Esistenti per l'acquisto da parte della Società a fronte di un corrispettivo in denaro (le **Offerte** e ciascuna una **Offerta**).

Le Offerte sono soggette ai termini e alle condizioni previste nel *tender offer memorandum* del 31 agosto 2017 (il **Tender Offer Memorandum**).

Copie del *Tender Offer Memorandum* sono (nel rispetto delle restrizioni alla distribuzione) disponibili presso l'Agente per le Offerte (*Tender Agent*) indicato di seguito. I termini in maiuscolo utilizzati nel presente annuncio ma non ivi definiti hanno il significato ad essi attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.

Note	ISIN	Importo Nominale in Circolazione	Tasso Benchmark	Spread di Acquisto	Rendimento dell'Acquisto	Importo Massimo dell'Accettazione ***
Note 2018	XS0604641034	€1.200.000.000	n/a	n/a	-0.25 per cento *	
Note 2019	XS1046851025	€1.000.000.000	n/a	n/a	-0.10 per cento **	
Note 2021	XS1114452060	€700.000.000	Tasso Interpolato Mid-Swap	55 pb (lo Spread di Acquisto 2021)	La somma dello Spread di Acquisto 2021 e del Tasso Interpolato Mid-Swap	€650.000.000

- * A meri fini informativi, il Prezzo di Acquisto 2018 determinato nel modo descritto nel *Tender Offer Memorandum*, sarà pari al 103.178 per cento, se la Data di Regolamento è il 12 settembre 2017. Ove la Data di Regolamento venga posticipata, il Prezzo di Acquisto 2018 sarà ricalcolato e sarà annunciato, a meri fini informativi, secondo quanto previsto nel *Tender Offer Memorandum*.
- ** A meri fini informativi, il Prezzo di Acquisto 2019 determinato nel modo descritto nel *Tender Offer Memorandum*, sarà pari al 104.316 per cento, se la Data di Regolamento è il 12 settembre 2017. Ove la Data di Regolamento venga posticipata, il Prezzo di Acquisto 2019 sarà ricalcolato e sarà annunciato, a meri fini informativi, secondo quanto previsto nel *Tender Offer Memorandum*.
- *** La Società si riserva il diritto, a sua esclusiva ed assoluta discrezione e per qualsiasi motivo, di aumentare o diminuire l'Importo Massimo dell'Accettazione.

Ragioni delle Offerte

La Società sta effettuando le Offerte al fine di gestire le passività finanziarie ed il costo del finanziamento del debito del Gruppo. La Società finanzia i riacquisti delle Note Esistenti ai sensi delle Offerte mediante liquidità disponibili. L'intenzione della Società è quella di cancellare, alla o all'incirca alla Data di Regolamento, tutte le Note Esistenti che siano state accettate per il riacquisto ai sensi delle Offerte.

La Società e le sue controllate hanno accesso a varie fonti di finanziamento, incluse le linee di credito bancario ed i programmi nel mercato di capitali, incluso il programma della Società denominato "€10,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme" (il **Programma**). In data odierna, la Società ha annunciato la sua intenzione di emettere, subordinatamente alle condizioni di mercato, una serie di nuove note non subordinate denominate in euro a tasso fisso (le **Nuove Note**) ai sensi del Programma, che si prevede saranno sottoscritte dai *Joint Lead Managers* (come definiti nel *Tender Offer Memorandum*). Le Offerte non sono condizionate alla emissione e al regolamento delle Nuove Note o alla circostanza che la Società attinga a tali linee di credito bancario.

Prezzo di Acquisto e Interessi Maturati

La Società pagherà, per le Note 2018, le Note 2019 e le Note 2021 da essa accettate per l'acquisto ai sensi della rilevante Offerta, un prezzo (il rilevante **Prezzo di Acquisto**, espresso in termini percentuali e arrotondato alla terza cifra decimale, con 0,0005 arrotondato per eccesso) secondo quanto di seguito descritto.

Il Prezzo di Acquisto in relazione alle Note 2018 (il **Prezzo di Acquisto 2018**) sarà determinato nel modo descritto nel *Tender Offer Memorandum* mediante riferimento ad un rendimento del -0.25 per cento (il **Rendimento dell'Acquisto 2018**). Il Prezzo di Acquisto 2018 sarà determinato in conformità alle convenzioni di mercato ed espresso in termini di percentuale dell'importo nominale delle Note 2018, e mira a riflettere un rendimento a scadenza delle Note 2018 alla Data di Regolamento pari al Rendimento dell'Acquisto 2018.

Il Prezzo di Acquisto in relazione alle Note 2019 (il **Prezzo di Acquisto 2019**) sarà determinato nel modo descritto nel *Tender Offer Memorandum* mediante riferimento ad un rendimento del -0.10 per

cento (il **Rendimento dell'Acquisto 2019**). Il Prezzo di Acquisto 2019 sarà determinato in conformità alle convenzioni di mercato ed espresso in termini di percentuale dell'importo nominale delle Note 2019, e mira a riflettere un rendimento a scadenza delle Note 2019 alla Data di Regolamento pari al Rendimento dell'Acquisto 2019.

Il Prezzo di Acquisto in relazione alle Note 2021 (il **Prezzo di Acquisto 2021**) sarà determinato alle o all'incirca alle ore 14.00 (CET) (**l'Ora della Determinazione del Prezzo**) del 8 settembre 2017 (la **Data della Determinazione del Prezzo**) nel modo descritto nel *Tender Offer Memorandum* mediante riferimento ad un rendimento (tale rendimento, il **Rendimento dell'Acquisto 2021**) calcolato come la somma di (a) uno spread di acquisto di 55 pb (lo **Spread di Acquisto 2021**) e (b) il Tasso Interpolato *Mid-Swap*. Il Prezzo di Acquisto 2021 sarà determinato in conformità alle convenzioni di mercato ed espresso in termini di percentuale dell'importo nominale delle Note 2021, e mira a riflettere un rendimento a scadenza delle Note 2021 alla Data di Regolamento pari al Rendimento dell'Acquisto 2021.

La Società pagherà inoltre, in relazione ad ogni Serie di Note Esistenti, gli interessi maturati in relazione alle Note Esistenti di tale Serie accettata per l'acquisto ai sensi dell'Offerta rilevante.

Importo Massimo dell'Accettazione

Ove la Società decida, a sua esclusiva ed assoluta discrezione, di accettare offerte in acquisto valide di Note Esistenti ai sensi delle Offerte, essa accetterà per l'acquisto un importo massimo pari all'importo nominale complessivo di Note Esistenti pari all'Importo Massimo dell'Accettazione. La Società determinerà la ripartizione dell'importo nominale accettato per l'acquisto ai sensi delle Offerte tra le Note 2018, le Note 2019 e le Note 2021 a sua esclusiva ed assoluta discrezione, e si riserva il diritto di accettare un importo significativamente maggiore o minore di (o nessuna delle) Note Esistenti di una Serie rispetto alle altre Serie di Note Esistenti. A scanso di equivoci, la Società si riserva di accettare, a sua esclusiva ed assoluta discrezione, solo Note 2018 o solo Note 2019 o solo Note 2021.

Inoltre, la Società si riserva il diritto di aumentare, a sua esclusiva e assoluta discrezione, l'Importo Massimo dell'Accettazione in qualsiasi momento, anche successivamente al Termine di Scadenza.

Importi di Accettazione della Serie e Riparto delle Offerte

Importi di Accettazione della Serie

Ove la Società accetti una qualsiasi Nota Esistente di una Serie per l'acquisto ai sensi della rilevante Offerta e l'importo nominale complessivo di tale Serie validamente offerta per l'acquisto sia maggiore dell'importo nominale complessivo finale di una Serie accettata per l'acquisto (in relazione a tale Serie, l'**Importo di Accettazione della Serie**), la Società intende accettare Note Esistenti di tale Serie per l'acquisto nel modo descritto al paragrafo "*Riparto delle Offerte*" che segue, in modo tale per cui l'importo nominale complessivo di tale Serie accettata per l'acquisto ai sensi della Offerta rilevante non sia maggiore del rilevante Importo di Accettazione della Serie. Si veda il paragrafo "*Riparto delle Offerte*" che segue.

Riparto delle Offerte

La Società non ha alcun obbligo di accettare per l'acquisto alcuna Nota Esistente offerta per l'acquisto ai sensi delle Offerte. L'accettazione per l'acquisto da parte della Società di Note Esistenti conferite in adesione ai sensi delle Offerte è ad esclusiva ed assoluta discrezione della Società e le offerte in acquisto possono essere rifiutate da parte della Società per qualsiasi motivo e a sua esclusiva ed assoluta discrezione. L'importo delle Note 2018 o delle Note 2019 o delle Note 2021 che venga acquistato ai sensi della rilevante Offerta sarà basato sull'Importo Massimo di Accettazione, e le offerte di acquisto delle Note 2018 e/o delle Note 2019 e/o delle Note 2021 Notes può avvenire su base pro-rata.

Nei casi in cui offerte in acquisto valide di Note Esistenti di una Serie ai sensi della Offerta rilevante vadano accettate, ad esclusiva ed assoluta discrezione della Società, su base pro-rata, ciascuna di tali offerte in acquisto di Note Esistenti della Serie rilevante sarà ridotta di un fattore arrotondato a 0.000001 (con 0,0000005 arrotondato per eccesso) (ciascuno un **Fattore Pro-Rata**) pari a (i) l'Importo di Accettazione della Serie per tale Serie, diviso per (ii) l'importo nominale complessivo delle Note Esistenti di tale Serie validamente conferita in adesione all'offerta di acquisto (subordinatamente a qualsiasi rettifica conseguente all'arrotondamento delle offerte in acquisto delle Note Esistenti secondo quanto di seguito descritto).

Ogni offerta in acquisto di Note Esistenti che venga in tale modo ridotta sarà arrotondata per difetto o per eccesso, alla discrezione della Società al più vicino migliaio di Euro posto che, in ogni caso, la Società accetterà esclusivamente offerte in acquisto valide di Note Esistenti nella misura in cui una tale riduzione pro-rata non abbia come conseguenza il fatto che il rilevante Portatore delle Note trasferisca Note Esistenti per un importo nominale complessivo inferiore al rilevante taglio minimo (come di seguito descritto) della rilevante Serie di Note Esistenti.

Istruzioni per l'Offerta

Per poter partecipare ed avere il diritto di ricevere il rilevante Prezzo di Acquisto e rilevante Pagamento dell'Interesse Maturato ai sensi della rilevante Offerta, i Portatori delle Note dovranno validamente offrire in acquisto le proprie Note Esistenti consegnando, o facendo in modo che siano consegnate per loro conto, una valida Istruzione per l'Offerta che deve essere ricevuta dall'Agente per le Offerte (*Tender Agent*) entro le ore 17.00 (CET) del 7 settembre 2017 (il **Termine di Scadenza**).

Le Istruzioni per l'Offerta saranno irrevocabili tranne nelle limitate circostanze descritte nel *Tender Offer Memorandum*.

Le Istruzioni per l'Offerta devono essere presentate in relazione ad un importo nominale di Note Esistenti di qualsiasi Serie non inferiore a €100.000, vale a dire il taglio minimo di ogni Serie di Note Esistenti, e possono in ciascun caso essere presentate in multipli interi di €1.000 per importi superiori a €100.000. Una separata Istruzione per l'Offerta deve essere completata per conto di ogni beneficiario finale.

La Società non ha alcun obbligo di accettare alcuna offerta in acquisto di Note Esistenti ai sensi di alcuna Offerta. Le offerte in acquisto di Note Esistenti possono essere rifiutate a totale discrezione

della Società per qualsiasi motivo e la Società non ha alcun obbligo nei confronti dei Portatori delle Note di fornire alcuna motivazione o giustificazione per il rifiuto di accettare un'offerta in acquisto di Note Esistenti. A titolo esemplificativo, offerte in acquisto di Note Esistenti di qualsiasi Serie possono essere rifiutate se la rilevante Offerta viene estinta, se la rilevante Offerta non rispetta i rilevanti requisiti di una particolare giurisdizione o per qualsiasi altro motivo.

Tempistiche Indicative delle Offerte

Eventi	Date e Orari <i>(Tutti gli orari sono CET)</i>
Inizio delle Offerte	31 agosto 2017
Termine di Scadenza	Ore 17.00 del 7 settembre 2017
Annuncio dei risultati indicativi delle Offerte	circa alle ore 11.00 del 8 settembre 2017
Data della Determinazione del Prezzo e Ora della Determinazione del Prezzo	circa alle ore 14.00 del 8 settembre 2017
Annuncio dei Risultati Definitivi e Determinazione del Prezzo	Quanto prima ragionevolmente possibile successivamente all'Ora della Determinazione del Prezzo nella Data della Determinazione del Prezzo
Data di Regolamento	12 settembre 2017

La Società può, a sua assoluta discrezione, estendere, riaprire, modificare, derogare a qualsiasi condizione della o estinguere qualsiasi Offerta in qualsiasi momento, anche con riferimento all'Importo Massimo di Accettazione e/o all'Importo di Accettazione della Serie in relazione a qualsiasi Serie di Note Esistenti (in conformità al diritto applicabile e a quanto previsto nel Tender Offer Memorandum), e gli orari e le date sopra menzionati sono soggetti a tale diritto della Società di estendere, riaprire, modificare e/o estinguere qualsiasi Offerta.

*I Portatori delle Note sono invitati a verificare con qualsiasi banca, broker di titoli o qualsiasi altro intermediario tramite il quale essi detengono le Note Esistenti la tempistica richiesta da tale intermediario per ricevere istruzioni da parte di un Portatore di Note affinché tale Portatore di Note sia in grado di partecipare, o (nei limitati casi in cui la revoca sia prevista) revocare la propria istruzione a partecipare alle Offerte, prima dei termini di decadenza specificati sopra e nel Tender Offer Memorandum. **Le scadenze previste da ciascun intermediario e da ciascun Clearing***

System per la presentazione delle Istruzioni per l'Offerta saranno anteriori rispetto alle rilevanti scadenze indicate sopra e nel Tender Offer Memorandum.

Salvo ove diversamente indicato, gli annunci relativi alle Offerte saranno effettuati (i) mediante pubblicazione attraverso l'Ufficio per gli Annunci (Companies Announcements Office) delle Società della Borsa Irlandese (Irish Stock Exchange) (sul sito www.ise.ie) e (ii) mediante consegna di avvisi ai Clearing System per la comunicazione ai Partecipanti Diretti. Tali annunci possono altresì venire effettuati sul rilevante Reuters Insider Screen e/o e mediante emissione di un comunicato stampa ad un Servizio di Notifica di Notizie. Copie di tutti tali annunci, comunicati stampa ed avvisi possono altresì essere ottenute su richiesta dall'Agente per le Offerte (Tender Agent), i cui dettagli di contatto sono indicati di seguito. Ritardi significativi possono verificarsi nel caso in cui gli avvisi siano consegnati ai Clearing System e i Portatori delle Note sono fortemente invitati a contattare l'Agente per le Offerte (Tender Agent) per i rilevanti annunci durante il corso delle Offerte. Inoltre, i Portatori delle Note possono contattare i Dealer Manager per informazioni utilizzando i contatti indicati di seguito.

Si esortano i Portatori delle Note a leggere attentamente il Tender Offer Memorandum per una dettagliata descrizione delle ed informazioni sulle procedure per partecipare alle Offerte.

Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Merrill Lynch International e Société Générale agiscono in qualità di Dealer Manager per le Offerte e Lucid Issuer Services Limited agisce in qualità di Agente per le Offerte (Tender Agent).

Ulteriori Informazioni

Le domande e richieste di assistenza in relazione alle Offerte possono essere indirizzate a:

Structuring Advisor delle Offerte

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
London E14 5LB
United Kingdom

Telefono: +44 20 7986 8969

All'attenzione di: Liability Management Group

Email: liabilitymanagement.europe@citi.com

Dealer Manager

Barclays Bank PLC

5 The North Colonnade
Canary Wharf
London E14 4BB
United Kingdom

Telefono: +44 (0) 20
3134 8515

All'attenzione: Liability
Management
Group

Email:

eu.lm@barclays.com

BNP Paribas

10 Harewood Avenue
London NW1 6AA
United Kingdom

Telefono: +44 (0) 20 7595 8668

All'attenzione: Liability Management
Group

Email: liability.management@bnppa
ribas.com

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
London E14 5LB
United Kingdom

Telefono: +44 (0) 20 7986 8969

All'attenzione: Liability Management Group
Email: liabilitymanagement.europe@citi.com

Merrill Lynch International

2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
United Kingdom

Telephone: +44 (0) 20 7996 5420
Attention: Liability Management Group

Email: DG.LM_EMEA@baml.com

Société Générale

10 Bishops Square
London E1 6EG
United Kingdom

Telephone: +44 20 7676 7680
Attention: Liability Management

Email: liability.management@sgcib.com

Le domande e richieste di assistenza in relazione alla consegna delle Istruzioni di Conferimento in Adesione incluse le richieste di copie del *Tender Offer Memorandum* possono essere indirizzate all'Agente per le Offerte (*Tender Agent*).

Tender Agent

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
London WC1H 8HA
United Kingdom

Telefono: +44 (0)20 7704 0880

All'attenzione: Paul Kamminga

Email: cnh@lucid-is.com

AVVERTENZA Il presente annuncio deve essere letto congiuntamente al *Tender Offer Memorandum*. Il presente annuncio e il *Tender Offer Memorandum* contengono importanti informazioni che devono essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione in merito ad una Offerta. Se avete qualsiasi dubbio in merito al contenuto del presente annuncio o del *Tender Offer Memorandum* o dell'azione che dovete intraprendere, vi raccomandiamo di chiedere immediatamente una consulenza finanziaria e legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, al vostro intermediario, gestore di banca, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario o legale indipendente. Ogni persona fisica o giuridica le cui Note Esistenti sono detenute mediante un intermediario, dealer, banca, custode, società di trust o altro agente o intermediario per suo conto deve contattare tale soggetto se desidera partecipare alle Offerte. Né la Società, né il Garante, né i Dealer Manager né l'Agente per le Offerte (*Tender Agent*), né alcuno dei rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati forniscono alcuna dichiarazione o raccomandazione in relazione alle Offerte, né alcuna raccomandazione in merito al fatto che i Portatori delle Note debbano o meno conferire in adesione le proprie Note Esistenti a una qualsiasi delle Offerte.

Né i Dealer Manager, né l'Agente per le Offerte (*Tender Agent*) né alcuno dei rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati assumono alcuna responsabilità in merito alla correttezza e completezza delle informazioni relative alle Offerte, alla Società, ad alcuno dei suoi soggetti affiliati o collegati (incluso il Garante) o alle Note Esistenti contenute nel presente annuncio o nel *Tender Offer Memorandum*. Né la Società, né il Garante, né i Dealer Manager né l'Agente per le Offerte (*Tender Agent*), né alcuno dei rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati, sta agendo per conto di alcun Portatore delle Note, o sarà obbligato nei confronti di alcun Portatore delle Note a fornire alcuna protezione prevista per i propri clienti ovvero a fornire consulenza in relazione alle Offerte, e, pertanto, nessuno tra i Dealer Manager, l'Agente per le Offerte (*Tender Agent*) o qualsiasi dei loro rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti affiliati o collegati assume alcuna responsabilità con riferimento alla mancata comunicazione da parte della Società o del Garante di informazioni relative alla Società o alle Note Esistenti che siano rilevanti nell'ambito delle Offerte e che non siano altrimenti disponibili al pubblico.

RESTRIZIONI ALL'OFFERTA E ALLA DISTRIBUZIONE

LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE ANNUNCIO E' VIETATA IN O NEGLI O A QUALSIASI SOGGETTO CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI, STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTO RICO, ISOLE VERGINI STATUNITENSIS, GUAM, ISOLE SAMOA AMERICANE, ISOLA DI WAKE E ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI), IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA O A QUALSIASI U.S. PERSON.

Né il presente annuncio né il Tender Offer Memorandum costituiscono un'offerta di acquisto o la sollecitazione di un'offerta di vendita delle Note Esistenti (e i conferimenti di Note Esistenti da parte dei Portatori delle Note in adesione a una qualsiasi delle Offerte non saranno accettati) in ogni caso in cui tale offerta o sollecitazione non sia legittima. Nelle giurisdizioni in cui la normativa sugli strumenti finanziari, sul blue sky o di altro tipo richieda che le Offerte vengano effettuate da un intermediario o dealer abilitato e uno qualsiasi dei Dealer Manager o dei rispettivi soggetti affiliati o

collegati ai Dealer Manager sia un tale intermediario o dealer abilitato in tale giurisdizione, le Offerte saranno ritenute essere effettuate in tale giurisdizione da tale Dealer Manager o soggetto affiliato o collegato, a seconda del caso, per conto della Società.

La distribuzione del presente annuncio e del Tender Offer Memorandum in talune giurisdizioni potrebbe essere limitata da previsioni normative. La Società, il Garante, i Dealer Manager e l'Agente per le Offerte (Tender Agent) richiedono ai soggetti che vengano in possesso del presente annuncio o del Tender Offer Memorandum di informarsi in merito a, e di osservare, tali limitazioni.

Stati Uniti

Le Offerte non vengono effettuate, e non verranno effettuate, direttamente o indirettamente negli o verso, o mediante uso del servizio postale degli, o mediante qualsiasi mezzo o ente strumentale del commercio interstatale o estero degli o qualsiasi strumento di una borsa valori nazionale degli, Stati Uniti o verso qualsiasi *U.S. Person* (come definita nella *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933, come modificato (ciascuna una **U.S. Person**)). Quanto sopra include, a titolo esemplificativo, la trasmissione via fax, posta elettronica, telex, telefono, internet ed altre forme di comunicazione elettronica. Le Note Esistenti non possono essere offerte in acquisto nell'ambito di alcuna Offerta mediante alcuno di tali modi, utilizzi, enti strumentali o strumenti da o all'interno degli Stati Uniti o da persone situate o residenti negli Stati Uniti o da, o da qualsiasi soggetto che agisce per conto o a beneficio di, una *U.S. Person*. Pertanto, copie del presente annuncio, del *Tender Offer Memorandum* e di ogni altro documento o materiale relativo a una qualsiasi Offerta non sono, e non devono essere, direttamente o indirettamente spedite via posta o in qualsiasi altro modo trasmesse, distribuite o girate (incluso, a titolo esemplificativo, da parte di custodi, delegati o fiduciari) negli o verso gli Stati Uniti o a qualsiasi soggetto situato o residente negli Stati Uniti o a qualsiasi *U.S. Person*. Qualsiasi presunta offerta in acquisto di Note Esistenti nell'ambito di una Offerta che sia la conseguenza diretta o indiretta dalla violazione di tali limitazioni non sarà valida e ogni presunta offerta in acquisto di Note Esistenti effettuato da, o da qualsiasi soggetto che agisce per conto o a beneficio di, una *U.S. Person* o da un soggetto situato negli Stati Uniti o da qualsiasi agente, fiduciario o altro intermediario che agisca su base non discrezionale per un committente che fornisce istruzioni dall'interno degli Stati Uniti non sarà valido e non sarà accettato.

Ciascun portatore delle Note Esistenti che partecipi ad una Offerta dichiarerà di non essere una *U.S. Person*, di non trovarsi negli Stati Uniti e di non partecipare a tale Offerta dagli Stati Uniti, o di stare agendo su base non discrezionale per un committente situato al di fuori degli Stati Uniti che non sta dando un ordine di partecipazione a tale Offerta dagli Stati Uniti e di non essere una *U.S. Person*. Ai fini del presente e del precedente paragrafo, **Stati Uniti** indica gli Stati Uniti d'America, i suoi territori e possedimenti (inclusi Porto Rico, Isole Vergini Statunitensi, Guam, Isole Samoa Americane, Isola di Wake e Isole Marianne Settentrionali), qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia.

Italia

Né le Offerte, né il presente annuncio, né il *Tender Offer Memorandum* né alcun altro documento o materiale relativo a una qualsiasi Offerta sono stati o saranno sottoposti alle procedure di approvazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (**CONSOB**) ai sensi delle leggi

e dei regolamenti italiani. Ciascuna Offerta viene effettuata in Italia a titolo di offerta esente ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 3-*bis* del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il **Testo Unico della Finanza**) e dell'articolo 35-*bis*, comma 4 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato. I Portatori delle Note o i beneficiari finali delle Note Esistenti residenti e/o che si trovano in Italia possono offrire le proprie Note Esistenti in acquisto nell'ambito delle Offerte mediante soggetti autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati a condurre tali attività nella Repubblica Italiana ai sensi del Testo Unico della Finanza, del Regolamento CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007, come modificato, e del Decreto Legislativo n. 385 del 1 settembre 1993, come modificato) e nel rispetto di ogni altra legge e regolamento applicabile e di ogni obbligo imposto dalla CONSOB e da qualsiasi altra autorità italiana.

Ciascun intermediario deve agire nel rispetto di ogni legge e regolamento applicabile in merito agli obblighi di informativa nei confronti della propria clientela in relazione alle Note Esistenti o alle Offerte.

Regno Unito

La comunicazione del presente annuncio, del *Tender Offer Memorandum* e di ogni altro documento o materiale relativo a qualsiasi Offerta non viene effettuata e tali documenti e/o materiali non sono stati approvati da un soggetto autorizzato ai fini della sezione 21 del *Financial Services and Markets Act* del 2000. Pertanto, il presente annuncio, il *Tender Offer Memorandum* e tali documenti e/o materiali non sono distribuiti a, e non devono essere girati a, alcun soggetto nel Regno Unito diverso da (i) quei soggetti nel Regno Unito che ricadono all'interno della definizione di professionisti degli investimenti (come definiti all'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act* del 2000 (*Financial Promotion*) Order 2005 (il **Financial Promotion Order**)), (ii) quei soggetti che ricadono nell'ambito dell'Articolo 43(2) del *Financial Promotion Order*, inclusi gli attuali membri e creditori della Società, (iii) quei soggetti che si trovano al di fuori del Regno Unito, o (iv) qualsiasi altro soggetto a cui non sia altrimenti proibito farlo per legge ai sensi del *Financial Promotion Order*.

Francia

Le Offerte non vengono effettuate, direttamente o indirettamente, al pubblico nella Repubblica francese (**Francia**). Né il presente annuncio, né il *Tender Offer Memorandum* né alcun altro documento o materiale relativo ad una qualsiasi Offerta sono stati o potranno essere distribuiti al pubblico in Francia e solamente (i) i soggetti che forniscono servizi finanziari relativi a gestioni patrimoniali per conto di terzi (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (ii) gli investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*), che non siano persone fisiche, che agiscono in conto proprio, il tutto come definito negli, e in conformità agli, Articoli L.411-1, L.411-2 e da D.411-1 a D.411-3 del *Code monétaire et financier* francese, sono idonei a partecipare ad una qualsiasi Offerta. Il presente annuncio e il *Tender Offer Memorandum* non sono stati e non saranno sottoposti per l'approvazione a, né approvati da, l'*Autorité des Marchés Financiers*.

Belgio

Né il presente annuncio, né il *Tender Offer Memorandum* né alcun altro documento o materiale relativo ad una qualsiasi Offerta sono stati sottoposti a o saranno sottoposti per l'approvazione o il riconoscimento all'Autorità Belga per i Servizi Finanziari ed i Mercati (*Autoriteit voor financiële diensten en markten / Autorité des services marchés financiers*) e, pertanto, non può essere effettuata alcuna Offerta in Belgio mediante offerta pubblica, come definita agli Articoli 3 e 6 della Legge Belga del 1 aprile 2007 sulle offerte di acquisto pubbliche, come di volta in volta modificata o sostituita. Pertanto, le Offerte non possono essere pubblicizzate e le Offerte non saranno estese, e né il presente annuncio, né il *Tender Offer Memorandum* né alcun altro documento o materiale relativo alle Offerte (incluso ogni memorandum, circolare informativa, brochure o documenti simili) è stato o dovrà essere distribuito e reso disponibile, direttamente o indirettamente, a qualsiasi soggetto in Belgio diverso dagli "investitori qualificati" nel senso di cui all'Articolo 10 della Legge Belga del 16 giugno 2006 sull'offerta pubblica di strumenti di collocamento e sull'ammissione alla negoziazione di strumenti di collocamento sui mercati regolamentati (come di volta in volta modificata o sostituita), agendo in proprio conto. Per quanto riguarda il Belgio, il presente annuncio e il *Tender Offer Memorandum* sono stati emessi esclusivamente ad uso personale dei sopra menzionati investitori qualificati ed esclusivamente ai fini di una Offerta. Pertanto, le informazioni contenute nel presente annuncio e nel *Tender Offer Memorandum* non possono essere utilizzate per qualsiasi altro scopo o rivelate a qualsiasi altro soggetto in Belgio.

Paesi Bassi

Le Offerte non vengono effettuate, né direttamente né indirettamente, nei Paesi Bassi ad alcun soggetto diverso dagli investitori qualificati (*gekwalificeerde beleggers*) nel significato di cui all'articolo 1:1 del Testo Unico sulla Supervisione Finanziaria Olandese (*Wet op het financieel toezicht*). I Documenti delle Offerte e il *Tender Offer Memorandum* e qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte sono esclusivamente rivolti a tali investitori qualificati e nessun soggetto che non sia un investitore qualificato può agire sulla scorta di o fare affidamento su tali documenti.

Lussemburgo

Né il presente *Tender Offer Memorandum* né alcun altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato approvato da, o sarà presentato per l'approvazione da parte della, Autorità per i servizi Finanziari del Lussemburgo (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) ai fini di una offerta pubblica nel Gran ducato del Lussemburgo (Lussemburgo). Pertanto, le Offerte non possono essere effettuate nei confronti del pubblico in Lussemburgo, né direttamente né indirettamente, e né il presente *Tender Offer Memorandum*, né alcun altro *offering circular*, prospetto, modulo di richiesta, pubblicità o altro materiale relativo alle Offerte possono essere distribuiti, o altrimenti resi disponibili in, dal, o pubblicati in, Lussemburgo se non in circostanze che non costituiscono una offerta di strumenti finanziari al pubblico, subordinatamente agli obblighi di pubblicazione del prospetto, in conformità al Testo Unico del Lussemburgo del 10 luglio 2005 sui prospetti per strumenti finanziari, come modificato, e che attua la Direttiva Prospetti, come modificata (il **Testo Unico sui Prospetti**).

A proposito di CNH Industrial

CNH Industrial N.V. (NYSE: CNHI /MI: CNHI) è un leader globale nel campo dei *capital goods* con una consolidata esperienza industriale, un'ampia gamma di prodotti e una presenza mondiale. Ciascuno dei brand della Società è un *player* internazionale di rilievo nel rispettivo settore industriale: Case IH, New Holland Agriculture e Steyr per i trattori e le macchine agricole, Case e New Holland Construction per le macchine movimento terra, Iveco per i veicoli commerciali, Iveco Bus e Heuliez Bus per gli autobus e i bus granturismo, Iveco Astra per i veicoli cava cantiere, Magirus per i veicoli antincendio, Iveco Defence Vehicles per i veicoli per la difesa e la protezione civile; FPT Industrial per i motori e le trasmissioni. Ulteriori informazioni sono disponibili su: www.cnhindustrial.com

Dichiarazioni Previsionali

Ogni dichiarazione diversa dalle dichiarazioni relative a fatti storici contenute nel presente comunicato stampa incluse le dichiarazioni relative ai nostri: punti di forza competitivi; strategie di business; posizione finanziaria futura o risultati operativi; budget; proiezioni relative a ricavi, redditi, utili (o perdite) per azione, costi di capitale, dividendi, struttura di capitale o altre voci finanziarie; costi; e pianificazioni e obiettivi del management in relazione all'operatività e ai prodotti, costituiscono dichiarazioni previsionali. Tali dichiarazioni possono includere termini quali "può", "sarà", "ci si attende", "potrebbe", "dovrebbe", "si intende", "si stima", "si prevede", "si ritiene", "prospettiva", "continuare", "restare", "secondo le previsioni", "progetto", "obiettivo", "scopo", "previsione", "proiezione", "prospettiva", "piano", o termini simili. Le dichiarazioni previsionali non costituiscono garanzie di andamento futuro. Piuttosto, esse si basano su attuali opinioni ed ipotesi e implicano rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori, molti dei quali sono al di fuori del nostro controllo e sono di difficile previsione. Ove uno qualsiasi di tali rischi ed incertezze si dovesse verificare o altre assunzioni sottostanti a qualsiasi dichiarazione previsionale dovessero risultare errate, i risultati o gli sviluppi concreti potrebbero differire anche in modo significativo rispetto a qualsiasi risultato o sviluppo futuro espresso o implicito nelle dichiarazioni previsionali. I fattori, i rischi, e le incertezze che possono causare un discostamento rilevante dei risultati concreti rispetto a quelli contemplati dalle dichiarazioni previsionali inclusi, tra gli altri: i numerosi fattori intercorrelati che condizionano la fiducia dei consumatori e la domanda a livello mondiale di beni mobili registrati e prodotti ad essi connessi; le generali condizioni dell'economia in ciascuno dei nostri mercati; i cambiamenti nelle politiche dei governi relativamente alle politiche bancarie, monetarie e fiscali; la legislazione, in particolare quella relativa ai temi connessi ai beni mobili registrati quali l'agricoltura, l'ambiente, le politiche di remissione del debito e i programmi di sussidio, il commercio e lo sviluppo delle infrastrutture; le politiche di governo sul commercio e gli investimenti internazionali, incluse le sanzioni, le quote sull'importazione, i controlli sul capitale e le tariffe; le azioni dei concorrenti nei vari settori in cui competiamo; lo sviluppo e l'utilizzo di nuove tecnologie e le difficoltà tecnologiche; l'interpretazione o l'adozione di nuovi obblighi di conformarsi alla normativa in tema di emissioni dei motori, sicurezza o altri aspetti dei nostri prodotti; le difficoltà di produzione, incluse limitazioni alla capacità ed alla fornitura ed eccessivi livelli di magazzino; i rapporti di lavoro; i tassi di interesse e i tassi di cambio; l'inflazione e la deflazione; i prezzi dell'energia; o i prezzi delle materie prime agricole; i cantieri edili ed le altre attività costruttive; la nostra capacità di ottenere finanziamenti o di rifinanziare il debito esistente; un calo del prezzo dei veicoli usati; la risoluzione di contenziosi ed

indagini in essere su una vasta gamma di tematiche, incluso il contenzioso con i concessionari e i fornitori, e contenziosi privati in diverse giurisdizioni a seguito del *settlement* relativo alle investigazioni anti-trust UE annunciato il 19 luglio 2016, dispute relative alla proprietà intellettuale, alle garanzie sui prodotti e alle pretese relative a prodotti difettosi, le tematiche contrattuali, regolamentari e politiche relative delle emissioni e/o al carburante; i nostri piani pensionistici e altri obblighi successivi al termine del rapporto di lavoro; i disordini politici e civili; la volatilità e il deterioramento dei mercati dei capitali e finanziari, inclusi ulteriori peggioramenti della crisi del debito sovrano dell'Eurozona, potenziali effetti a seguito di "Brexit", evoluzioni politiche in Turchia, attacchi terroristici in Europa e altrove ed altri rischi ed incertezze simili; e la nostra capacità di gestire i rischi coinvolti in quanto precede. Ulteriori informazioni relative ai fattori, ai rischi, e alle incertezze che potrebbero avere un impatto rilevante sui risultati finanziari della Società sono incluse nella nostra relazione annuale su Modello 20-F per l'esercizio concluso il 31 dicembre 2016, predisposta ai sensi degli U.S. GAAP e nella nostra Relazione Annuale Europea al 31 dicembre 2016, predisposta ai sensi degli EU-IFRS. Gli investitori dovrebbero fare riferimento e considerare le informazioni ivi incorporate su rischi, fattori, ed incertezze in aggiunta alle informazioni qui esposte.

Le dichiarazioni previsionali si riferiscono esclusivamente alla data in cui tali dichiarazioni sono effettuate. Inoltre, alla luce delle tuttora difficili condizioni macroeconomiche, sia a livello globale sia nei settori in cui operiamo, è particolarmente difficile effettuare previsioni dei nostri risultati, e ogni stima o previsione per periodi particolari fornita nel presente annuncio è incerta. Pertanto, gli investitori non dovrebbero fare indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali. Non possiamo fornire alcuna assicurazione in merito al fatto che le aspettative riflesse in qualsiasi dichiarazione previsionale risulteranno essere corrette. Le nostre previsioni si basano su assunzioni relative ai fattori descritti nel presente annuncio, che a volte si basano su stime e dati ricevuti da soggetti terzi. Tali stime e dati sono spesso oggetto di revisione. Gli effettivi risultati potrebbero essere significativamente diversi rispetto a quelli anticipati in tali dichiarazioni previsionali. Non assumiamo alcun obbligo di aggiornare o rivedere pubblicamente le proprie previsioni o dichiarazioni previsionali. Ulteriori informazioni relative a CNH Industrial e alle sue attività, inclusi i fattori che potrebbero potenzialmente avere un impatto rilevante sui risultati finanziari di CNH Industrial, sono incluse nelle relazioni e nei depositi di CNH Industrial presso la *U.S. Securities and Exchange Commission* ("SEC"), la *Autoriteit Financiële Markten* ("AFM") e la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").

Ogni futura dichiarazione previsionale scritta o orale da parte di CNH Industrial o dei soggetti che agiscono per conto di CNH Industrial sono espressamente qualificate nella loro interezza dalle dichiarazioni cautelative qui contenute o alle quali viene fatto sopra riferimento.

CNH Industrial N.V. (NYSE: CNHI /MI: CNHI) è un leader globale nel campo dei capital goods con una consolidata esperienza industriale, un'ampia gamma di prodotti e una presenza mondiale. Ciascuno dei brand della Società è un player internazionale di rilievo nel rispettivo settore industriale: Case IH, New Holland Agriculture e Steyr per i trattori e le macchine agricole, Case e New Holland Construction per le macchine movimento terra, Iveco per i veicoli commerciali, Iveco Bus e Heuliez Bus per gli autobus e i bus granturismo, Iveco Astra per i veicoli cava cantiere, Magirus per i veicoli antincendio, Iveco Defence Vehicles per i veicoli per la difesa e la protezione civile; FPT Industrial per i motori e le trasmissioni. Per maggiori informazioni su CNH Industrial: www.cnhindustrial.com

Per ulteriori informazioni contattare:

Investor Relations

CNH Industrial

Email: investor.relations@cnhind.com

Corporate Communications

CNH Industrial

Email: mediarelations@cnhind.com